



GOBIERNO DE PUERTO RICO

Autoridad de Asesoría Financiera y
Agencia Fiscal de Puerto Rico

15 de octubre de 2020

INFORME DE TRANSICIÓN - ÁREA DE ASESORAMIENTO LEGAL/ACCIONES JUDICIALES PENDIENTES AAFAF/BGF

Según dispuesto en la Ley 2-2017, conocida como la *Ley de la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal* ("Ley 2"), la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal ("AAFAF" o "Autoridad") fue creada con el propósito de actuar como agente fiscal, asesor financiero y agente informativo del Gobierno de Puerto Rico, sus agencias, instrumentalidades, subdivisiones, corporaciones públicas y municipios, asumiendo así las responsabilidades de agencia fiscal y asesoría que anteriormente ejercía el Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico ("BGF" o "Banco").

La Oficina de Asesoramiento Legal, es una de las unidades de asesoramiento de la AAFAF que provee servicios legales y responde directamente a la Oficina del Director Ejecutivo, bajo la dirección del Asesor Legal General. Como parte de las funciones que realiza la Oficina de Asesoramiento Legal, se encuentra el supervisar y servir de enlace a los representantes legales externos en acciones judiciales y extrajudiciales radicadas por o en contra de la AAFAF, el BGF, subsidiarias y afiliadas.

Conforme a lo anterior, presentamos un resumen de las acciones judiciales de las cuales es parte la AAFAF y/o el BGF al presente y el estatus de las mismas. (Además, véase tabla anejada a este documento)

Caso	Representación legal a cargo de:	Estatus del caso
Coop. de Ahorro y Crédito Oriental et al v. Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo et al v. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico , Civil Núm. SJ 2018CV 10805, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Activo
Mun. de San Juan v. Estado Libre Asociado de Puerto Rico, por conducto de su Secretaria de Justicia Wanda Vázquez Garced; Departamento de Hacienda de Puerto Rico y Raúl Maldonado Gautier, en su capacidad oficial como Secretario de Hacienda de Puerto Rico; Administración del	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Activo

<p>Sistema de Retiro de los Empleados del Gobierno de Puerto Rico y Luis Collazo Rodríguez, en su capacidad oficial como Administrador y Director Ejecutivo del Sistema de Retiro, Junta de Retiro del Gobierno de Puerto Rico y Christian Sobrino, en su capacidad oficial dual como Presidente de la Junta de Retiro y Director Ejecutivo de la Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico (AAFAF), Civil Núm. SJ2019CV05411, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan</p>		
<p>Fondo para el Desarrollo de Puerto Rico v. Plaza CCD y otros v. BGF y otros, Civil Núm. KCD 2013-0226, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan</p>	<p>Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC</p>	<p>Acuerdo de transacción</p>
<p>New Century Development v. Banco Gubernamental de Fomento; Fringe Area IV, LLC, Civil Núm. KCD 2014-1106 (906), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan</p>	<p>Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC</p>	<p>Acuerdo de transacción</p>
<p>Wilma Figueroa Álvarez v. Newport Bonding v. Municipio de San Juan v. BGF, Civil Núm. KCD 2015-1141, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan</p>	<p>Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC</p>	<p>Sentencia final y firme</p>
<p>Longo En-Tech Puerto Rico, Inc. v. The United States Environmental Protection Agency; the Government Development Bank for Puerto Rico et al., Tribunal de Distrito de los Estados Unidos para el Distrito de Puerto Rico, Civ. N. 16-03151 (DRD)</p>	<p>Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC</p>	<p>Sentencia final y firme</p>
<p>Ángel Luis Acevedo Llamas v. Estado Libre Asociado de Puerto Rico; Depto. de Justicia; César R. Miranda Rodríguez, Secretario; Alejandro García Padilla, Gobernador del Estado Libre Asociado de Puerto Rico; Eduardo Bhatia Gautier, Presidente del Senado del Estado Libre Asociado de Puerto Rico; Jaime R. Perelló Borrás, Presidente de la Cámara de Representantes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico; Melba Acosta-Febo, Presidenta de la Corporación para el Financiamiento Público de Puerto Rico, Civil Núm. KCD2016-0559 (504), Tribunal de</p>	<p>Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC</p>	<p>Paralizado por Ley PROMESA</p>

Primera Instancia, Sala Superior de San Juan		
Unión de Empleados del Banco Gubernamental de Fomento vs. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico, et al , Civil Núm. KPE 2016-1634 (806), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan.	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Municipio de San Germán v. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico , Civil Núm. SJ2016cv00351 (904), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Paralizado por Ley PROMESA
Municipio de Añasco v. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico , Civil Núm. SJ2017CV00444, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Paralizado por Ley PROMESA
Rossana López León v. Hon. Ricardo Rosselló Nevares et al. ; Civil Núm. SJ2017CV00107 (904), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Inactivo
United Surety and Indemnity Company v. Municipio Autónomo de Trujillo Alto v. Autoridad de Asesoría Financiera y Agencia Fiscal de Puerto Rico , Civil Núm. FECI2017-00262, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Mun. de San Juan v. Banco Gubernamental de Fomento , Civil Núm. SJ2017cv00501, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
L.P.C. & D. Inc. v. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico , Civil Núm. SJ2017cv00715 (905), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Acuerdo de transacción
Travelers Casualty & Surety v. Municipality of San Juan , Civil No. 17-1290 (PAD), Tribunal de Distrito de Estados Unidos para el Distrito de Puerto Rico	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Municipality of Caguas v. Government Development Bank , Civil No. 17-1973 (LTS), Tribunal de Distrito de Estados Unidos para el Distrito de Puerto Rico	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Municipio de San Juan v. Government Development Bank , Civil No. 17-2009	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme

(LTS), Tribunal de Distrito de Estados Unidos para el Distrito de Puerto Rico		
Unión de Empleados del Banco Gubernamental de Fomento vs. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico, et al, Civil Núm. SJ2018CV00060 (603), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Espacios Abiertos, LLC v. Gerardo Portela, et al, Civil Núm. SJ2018CV01546 (904), Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Comisión Ciudadana para la Auditoría Integral del Crédito Público v. Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico y otros, Civil Núm. SJ2018CV06428 (904); Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
Centro de Periodismo Investigativo v. Raúl Maldonado Gautier y otros, Civil Núm. SJ2019CV03857; Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Sentencia final y firme
In re: Government Development Bank for Puerto Rico - Title VI, objeción presentada por Siemens Transportation Partnership Puerto Rico, S.E.	Pietrantoní Méndez & Alvarez LLC	Acuerdo de transacción
Centro de Periodismo Investigativo v. Hon. Ricardo Rosselló González y otros, Civil Núm. SJ2017CV00396 (907); Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Lcda. Giselle M. López Soler	Activo
KF Aviation, Inc. v. Autoridad de los Puertos de Puerto Rico, et al., Civil Núm. SJ2019CV04406, Tribunal de Primera Instancia, Sala Superior de San Juan	Lcda. Giselle M. López Soler	Activo
Pedro Ortiz v. Government Development Bank for Puerto Rico, Civil No. 18-CV-1993 (JAG), before the United States District Court for the District of Puerto Rico. [SA No. 1315-053 (MRX)(ACG)]	Schuster Aguiló LLC	Activo
Pedro Ortiz Romero v. Puerto Rico Fiscal Agency and Financial Advisory Authority et al, Civil No. 19-1659 (WGY), before the United States District Court for the District Court of	Schuster Aguiló LLC	Activo

Puerto Rico, [SA No. 2284-015 (MRX) (ACG)]		
Miguel Gutarra Negrón v. Puerto Rico Fiscal Agency and Financial Advisory Authority , Case No. 2019-001, administrative procedure before an independent administrative judge. [SA No. 2284-016 (MRX) (GAC)]	Schuster Aguiló LLC	Activo
Mayda Velazquez Bello v. Administración de Sistemas de Retiro de los Empleados del Gobierno de Puerto Rico y la Judicatura, La Junta de Retiro de la Administración de Sistemas de Retiro y la Autoridad de Asesoría Financiera , Caso Núm: 2018-06-0872 - Comisión Apelativa de Servicio Público	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
Departamento de Recreación y Deportes v. Nellie Ermelinda Gómez Lazaney , Caso Núm: AAC2011-0042 - Tribunal de Primera Instancia - Sala de Aguadilla	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
Cooperativa de Ahora y Crédito Abraham Rosa, et al v. Commonwealth of Puerto Rico, et al , Adv. Proc. 18-00028 (LTS) (Commonwealth Title III), before the United States Bankruptcy Court for the District of Puerto Rico.	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
KF Aviation, Inc. v. Autoridad de los Puerto Rico, et al. , Civil Núm. SJ2019CV04406 (503)	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
CPI v. Rosselló Nevárez, et al. , Civil Núm. SJ2017CV00396 (103)	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
In re: Commonwealth of Puerto Rico , Case No. 17-03283	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
In re: Puerto Rico Electric Power Authority , Case No. 17-04780	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
In re: Puerto Rico Highways and Transportation Authority , Case No. 17-03567	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
In re: Employees Retirement System , Case No. 17-03566	Marini Pietrantoni Muñiz LLC	Activo
Assured Guar. Corp. v. Garcia Padilla , Case No. 16-1037-FAB (D.P.R. Jan. 7, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Fin. Guar. Ins. Co. v. Garcia Padilla , Case No. 16-1095-FAB (D.P.R. Jan. 19, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA

Brigade Leveraged Capital Structures Fund, Ltd., et al. v. Garcia Padilla, et al. , Case No. 16-1610-FAB (D.P.R. Apr. 4, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Ambac Assurance Corp. v. Puerto Rico Highways and Trans. Auth. , Case No. 16-1893-FAB (D.P.R. May 10, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
National Public Finance Guarantee Corporation v. Garcia Padilla, et al. , Case No. 16-2101-FAB (D.P.R. Jun. 15, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Jacana Holdings I LLC, et al. v. The Commonwealth of Puerto Rico, et al. , Case No. 16-4702-FAB (S.D.N.Y. Jun. 21, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
U.S. Bank Trust National Association v. Garcia Padilla, et al. , Case No. 16-2510-FAB (D.P.R. Aug. 19, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Scotiabank de Puerto Rico, et al. v. Garcia-Padilla, et al. , Case No. 16-2736-FAB (D.P.R. Sept. 28, 2016)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Servidores Públicos Unidos v. Fin. Oversight and Mgmt. Bd. for Puerto Rico , Case No. 17-1483 FAB (D P.R. Apr. 12, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Ambac Assurance Corp. v. Commonwealth of Puerto Rico , Case No. 17-1567 (D.P.R. May 2, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Ambac Assurance Corporation v. Commonwealth of Puerto Rico , Case No. 17-1568 (D.P.R. May 2, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Ambac Assurance Corp. v. U.S. Dept. of the Treasury , Case No. 17-0809 (D.D.C. May 2, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Aurelius Investment, LLC v. Commonwealth of Puerto Rico , Index No. 652357/2017 (N.Y. Sup. Ct. May 2, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
Asociacion Puertorriquena de la Judicatura v. Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico , Case No. 17-1580 (D.P.R. May 3, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Paralizado por Ley PROMESA
In re The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico, as Representative of The Commonwealth of Puerto Rico, et al. , Case No. 17-3283-LTS (D.P.R. May 3, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
In re The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico, as representative of Puerto Rico Sales Tax Financing Corporation	O'Melveny & Myers LLP	Activo

(COFINA), Case No. 17-03284 (D.P.R. May 5, 2017)		
In re The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico, as representative of Puerto Rico Highways and Transportation Authority , Case No. 17-03567 (D.P.R. May 21, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
In re The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico, as representative of Employees Retirement System of the Government of the Commonwealth of Puerto Rico , Case No. 17-03566 (D.P.R. May 21, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
In re The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico, as representative of the Puerto Rico Electric Power Authority , Case No. 17-4780-LTS (D.P.R. Jul. 3, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
In re The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico, as representative of the Puerto Rico Public Buildings Authority , Case No. 19-5523-LTS (D.P.R. Sept. 27, 2019)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Employees Ret. Sys. of the Gov't of the Commonwealth of Puerto Rico v. Altair Global Credit Opportunities Fund (A), LLC, et al. , Case No. 17-00213 (D.P.R. July 21, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Andalusian Global Designated Activity Co., et al. v. Commonwealth of Puerto Rico, et al. , Adv. Pro. Nos. 17-00219-LTS, 17-00220-LTS (D.P.R. July 27, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Union de Trabajadores de la Industria Electrica y Riego (UTIER) v. Puerto Rico Elec. Power Auth., et al. , Case No. 17-00229-LTS (D.P.R. Aug. 7, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
The Official Committee of Unsecured Creditors of the Commonwealth of Puerto Rico as Agent of The Commonwealth of Puerto Rico v. Bettina Whyte as Agent of COFINA (In re: The Financial Oversight and Management Board for Puerto Rico) , Adv. Pro. No. 17-00257-LTS (D. P.R. Sept. 8, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Atlantic Medical Center, Inc. et al., v. Commonwealth of Puerto Rico , Adv. Pro. No. 17-00278-LTS (D.P.R. Nov. 17, 2017)	O'Melveny & Myers LLP	Activo

Coopertiva de Ahorro y Credito Abraham Rosa, et al. v. Commonwealth of Puerto Rico, et al., Adv. Pro. No. 18-00028-LTS (D. P.R. Mar. 22, 2018)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Assured Guaranty Corp., et al. v. Commonwealth of Puerto Rico, et al., Case No. 18-00059-LTS (D.P.R. May 23, 2018)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Hermandad de Empleados del Fondo del Seguro del Estado, Inc. et al. v. Commonwealth of Puerto Rico, Case No. 18-00091-LTS (D.P.R. July 25, 2018)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
The Fin. Oversight and Mgmt. Bd. for Puerto Rico v. Puerto Rico Public Building Auth., Case No. 18-00149-LTS (D.P.R. Dec. 21, 2018)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Manuel Natal-Albelo, et al. v. The Fin. Oversight and Mgmt. Bd. for Puerto Rico, Case No. 19-00003-LTS (D.P.R. Jan. 14, 2019)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
ERS Clawback Litigation, Case Nos. 19-00355, 19-00356, 19-00357, 19-00358, 19-00359, 19-00360, and 19-00361-LTS (D.P.R. May 19, 2019)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico v. Blackrock Fin. Mgmt., Inc., et al., Case No. 19-00297 (D.P.R. May 2, 2019)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Cortland Capital Mkt. Servs. LLC, et al. v. The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico, et al., Case No. 19-00396-LTS (D.P.R. Jul. 9, 2019)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Sistema de Retiro de los Empleados de la Autoridad v. The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico, Case No. 19-00405-LTS (D.P.R. Aug. 6, 2019)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico, as representative of the Commonwealth of Puerto Rico v. Ambac Assurance Corp., et al., Adv. Pro. No. 20-00003-LTS (D.P.R. Jan. 16, 2020)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico, as representative of the Commonwealth of Puerto Rico v. Ambac Assurance Corp., et al., Adv. Pro. No. 20-00004-LTS (D.P.R. Jan. 16, 2020)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico, as representative of the Commonwealth of Puerto Rico v.	O'Melveny & Myers LLP	Activo

Ambac Assurance Corp., et al., Adv. Pro. No. 20-00005-LTS (D.P.R. Jan. 16, 2020)		
The Fin. Oversight & Mgmt. Bd. for Puerto Rico, as Representative of Puerto Rico Highways and Transportation Authority, et al. v. Ambac Assurance Corp., et al., Adv. Pro. No. 20-00007-LTS (D.P.R. Jan. 16, 2020)	O'Melveny & Myers LLP	Activo
Key Bondholder Lift Stay Motions, Case No. 17-3283-LTS (D.P.R. Jan. 16, 2020)	O'Melveny & Myers LLP	Activo

Además, es importante mencionar que el bufete Marini Pietrantonio Muñiz LLC ("MPM"), en coordinación con la agencia relevante (sea el ELA, a través del Departamento de Justicia, la Autoridad de Carreteras, Retiro y la Autoridad de Edificios Públicos), como abogados principales de la AAFAF, maneja y tramita, los cientos de pedidos de modificación de paralización automática. Ello implica participación en el proceso de "meet and confer" que disponen los *Case Management Orders* del Título III, análisis de la información de cada caso y análisis legal con relación a dichos casos, preparación o revisión estipulaciones de modificación de la paralización automática, reuniones con las agencias para modificaciones de casos que se modificarían mediante moción ómnibus, que también redacta MPM, participación en reuniones con la Junta de Supervisión Fiscal ("JSF") con relación a dichos pedidos y redacción de las objeciones que se radican ante el Título III ante la radicación de mociones pidiendo el levantamiento de la paralización automática. MPM también comparece a nombre de las agencias relevantes ante la Juez Swain cuando ésta señala para vista dichas mociones.

De igual forma, MPM en coordinación con la agencia relevante (sea el ELA, a través del Departamento de Justicia, la Autoridad de Carreteras, Retiro y la Autoridad de Edificios Públicos), maneja y tramita todos los pedidos de pagos administrativos. MPM participa, como abogados principales de la AAFAF, en los procesos extra-judiciales para atender estos pedidos y en la redacción de objeciones y réplicas a radicarse ante el Título III una vez una moción solicitando estos remedios es radicada por dicho promovente. MPM también participa en reuniones con la JSF con relación a dichos pedidos y también comparece a nombre de las agencias relevantes ante la Juez Swain cuando ésta señala para vista dichas mociones.

Por otra parte, reseñamos la siguiente información, según provista por el bufete O'Melveny & Myers LLP:

1. Proceso de conciliación de reclamaciones - Al 8 de septiembre de 2020, del total de reclamaciones radicadas contra el Estado Libre Asociado ("ELA"), el Sistema de Retiro y la Autoridad de Carreteras y Transportación, quedan pendientes aproximadamente un total de 122,000 reclamaciones con un monto total agregado de aproximadamente \$300 billones. La Junta de Supervisión y el Gobierno se encuentran actualmente en el proceso de revisar las reclamaciones que se atenderán a través de los métodos alternos para la solución de conflictos.

2. Modificación Cualificada del BGF y el proceso de aprobación bajo Título IV - El 29 de noviembre de 2018, el BGF completó la reestructuración de parte de su deuda bajo una Modificación Cualificada al amparo del Título VI de la Ley PROMESA.
3. Acuerdo de AFI y Autoridad de los Puertos - El 27 de diciembre de 2019, la Autoridad para el Financiamiento de la Infraestructura suscribió un acuerdo de reestructuración que resultó en la resolución de más del 92% de ciertos bonos de la Serie 2011 emitidos por AFI (los Bonos AFI-Autoridad de los Puertos).

Esperamos que la información brindada sea de utilidad.